

证券代码：300751

证券简称：迈为股份

苏州迈为科技股份有限公司

2025 年 8 月 22 日投资者活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名 称及人员姓 名	机构投资者共168人，后附
时间	2025 年 8 月 22 日 16:00-17:00
地点	公司会议室（电话会议）
公司接待人 员、姓名	董事长周剑先生、财务总监兼董事会秘书刘琼先生、证券部总监谭静女士、投资者关系张宏广先生、证券事务代表徐孙杰先生
投资者关系 活动主要内 容介绍	首先，简要介绍一下公司 2025 年半年度基本经营情况。公司实现营业收入 42.13 亿元，同比下降 13.48%；归母净利润 3.94 亿元, 同比下降 14.59%；毛利率由去年同期的 26.92%上升到 33.74%，显著回升。 下面进入问答环节： 1、公司在半导体领域的布局思路是怎样的？进展较快的原因是什么？ 答：公司早期已经制定了三纵三横的战略布局，立足真空、激光、精密装备

三大关键技术平台，面向太阳能光伏、显示、半导体三大行业。公司自 2018 年底上市后开始布局泛半导体领域——显示、封装和半导体晶圆，公司在半导体领域是战略性布局，投入巨大。

公司进展较快的原因在于采取了差异化的发展路径，专注于其他公司尚未布局或竞争力不足的领域，同时着眼技术关键节点与客户协同研发并前瞻性布局。此外，团队的努力程度和高效执行力也是快速发展的关键因素。

2、如何理解公司在半导体前道领域的差异化布局？

答：公司选择差异化产品的布局是非常审慎的。以选择性刻蚀为例，虽然现阶段用量相对不是很大，但是随着技术节点向前推进，不管是存储还是逻辑，后续用量会越来越大；选择原子沉积作为公司薄膜沉积的主要方向也是这个原因。器件结构中的深孔、横向纳米级渠道以及更小间距的薄膜沉积，都是采用了原子层沉积去做的。总之，公司是着眼于未来的技术节点的发展方向来做设备的差异化布局。

3、能否简要介绍选择性刻蚀的应用？

答：选择性刻蚀在三维闪存、内存和先进逻辑中应用广泛。在技术节点推进过程中，等离子体刻蚀存在刻蚀无差别，易损伤非目标材料、材料选择性差和刻蚀选择比不足等问题。公司的选择性刻蚀是一种干法化学刻蚀，可以最大程度抑制离子轰击带来的物理损伤，满足客户对精细化、低损伤刻蚀工艺的要求。

4、HJT 电池的效率提升进展如何？

答：公司推动的光子烧结、PED 和边缘刻蚀等 HJT 电池新技术推进顺利。公司实验室已经测试完成，在客户处安装调试。公司认为结合组件端的技术提效，有望年底之前实现 HJT 组件平均功率 780W、最高功率接近 800W 的目标。

5、公司怎么看待未来光伏无银/少银化的发展趋势？

答：公司认为未来电池片背面浆料技术将逐步从银包铜浆料发展到采用纯铜

	浆，目前 HJT 电池片背面采用的银包铜浆料的银含量已降至 15%以下，明年有望实现背面纯铜浆的应用，而且是没有种子层的纯铜浆。 目前正面金属化技术主要集中在银包铜浆料和单面铜电镀两个方向，铜电镀技术目前还需在提效方面进一步努力，去证明其相较于银包铜浆料的竞争优势。 通过银包铜浆料和后续纯铜浆的应用，HJT 电池技术的用银量即金属化成本将大幅度下降。 6、公司如何看待海外光伏制造的发展趋势？ 答：因为异质结技术自动化程度和无人化程度比较高、工艺简洁、制造良率较高。同时对人工和设施的依赖也非常少，相对来说，在海外发达国家和一些适合 HJT 技术特点的地区，HJT 技术是非常有优势的。公司将与海外客户保持持续的沟通，后续订单有望逐步落地。 7、公司对钙钛矿叠层电池技术的进展如何判断？ 答：目前不同类型客户都在审慎推进钙钛矿叠层电池技术，既有原有行业客户的战略性布局，也有新进入者作为主业在推进。公司坚信硅基钙钛矿/异质结叠层太阳能电池量产设技术才是光伏行业的可持续发展方向。
附件清单	无
日期	2025 年 8 月 22 日

参会名单：BARNHILL CAPITAL LIMITED、Citigroup Global Markets Asia Limited、

Daiwa(Shanghai)CorporateStrategicAdvisoryCo.Ltd.、Dymon Asia Capital (HK) Limited、FareBus Cap、GREENCOURT LIMITED、IGWT Investment 投资公司、TELLIGENT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、爱建证券有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、北京富智投资管理有限公司、北京盛曦投资管理有限责任公司、北京象往私募基金管理有限公司、北京逸原达投资管理有限公司、北京中泽控股集团有限公司、诚通证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东兴基金管理有限公司、冯源(宁波)私募基金管理有限公司、福建滚雪球投资管理有限公司、富瑞金(香港)投资有限公司、高盛(中国)证券有限责任公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、光大证券股份有限公司、广东恒健投资控股有限公司、广东锦洋投资管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广东中科粤微科技发展有限公司、广发证券股份有限公司、广州市航长投资管理有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、国都证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、国寿安保基金管理有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国彤创丰私募基金管理有限公司、果行育德管理咨询(上海)有限公司、海南果实私募基金管理有限公司、海南鑫焱创业投资有限公司、海通证券股份有限公司、杭州致道投资有限公司、昊泽致远(北京)私募基金管理有限公司、合众资产管理股份有限公司、恒生投资管理有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、湖南八零后资产管理有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、华安证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、华富基金管理有限公司、华泰证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、汇华理财有限公司、惠升基金管理有限责任公司、江苏瑞华创业投资管理有限公司、金泰富资本管理有限责任公司、景顺长城基金管理有限公司、君义振华(北京)管理咨询有限公司、开源证券股份有限公司、凯基证券亚洲有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、蓝海启程(北京)投资管理有限公司、美银证券、摩根大通证券(亚太)有限公司、摩根士丹利亚洲有限公司、摩根资产管理(亚太)有限公司、南华基金管理有限公司、南京证券股份有限公司、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、平安银行股份有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、前方基金管理有限公司、青岛青桥资产管理咨询有限公司、青骊投资管理(上海)有限公司、瑞银集团、瑞银证券有限责任公司、睿远基金管理有限公司、山西证券股份有限公司、上海度势投资有限公司、上海贵源投资有限公司、上海国泰海通证券资产管理有限公司、上海汉泽私募基金管理有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海九方云智能科技有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、上海联视投资管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、上海七叶树资产管理有限公司、上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)、上海申银万国证券研究所有限公司、上海世亨私募基金管理有限公司、上海松熙私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海天貌投资管理有限公司、上海五地私募基金管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、上海云门投资管理有限公司、上海匀升投资管理有限公司、上海重阳投资管理股份有限公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、深圳前海旭鑫资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市泽鑫毅德投资管理企业(有限合伙)、深圳熙山资本管理有限公司、深圳星睿资产管理有限公司、世纪证券有限责任公司、天风证券股份有限公司、天治基金管理有限公司、五矿证券有限公司、西部证券股份有限公司、西京投资管理有限公司、玄卜投资(上海)有限公司、易唯思商务咨询(上海)有限公司、银河基金管理有限公司、赢舟资产管理有限公司、甬兴证券有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、招商证券股份有限公司、招商证券资产管理有限公司、浙商证券股

份有限公司、致诚资本控股（广州）有限公司、中国诚通控股集团有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信期货有限公司、中信证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、中邮证券有限责任公司、珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)、珠海唐丰投资管理有限公司、资衡(上海)商业管理有限公司等机构投资者共 168 人。